

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	12/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,244.82	(0.4)	(3.4)	1.2	10.2
GTGD (tỷ đồng)	14,194				
VN30 (điểm, %)	1,301.95	(0.6)	(4.4)	2.4	15.1

Các chỉ số

	12/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.87	0.0	(0.0)	(0.2)	0.2
TPCP 3 năm (% đcb)	1.89	0.0	(0.1)	(0.3)	0.1
VND/USD (%)	25,349	(0.1)	(2.0)	(0.9)	(4.3)
VND/JPY (%)	16,452	0.1	1.0	3.6	4.0
VND/EUR (%)	26,898	0.3	0.9	2.1	(0.4)
VND/CNY (%)	3,503	0.4	0.1	(0.1)	(2.5)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.35	0.0	0.3	0.4	0.5
WTI (USD/thùng, %)	68.47	0.6	(9.4)	(14.5)	(4.4)
Vàng (USD/oz, %)	72.27	0.6	(8.6)	(12.2)	(6.2)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TCB	4.2	VHM	(3.2)
PVD	2.9	STB	(2.9)
VPB	1.8	MBB	(1.9)
SSI	1.5	HAG	(1.4)
VIC	1.2	HDG	(1.3)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
STB	57.6	TCB	(103.2)
SAB	26.9	PVD	(65.8)
HPG	23.1	VHM	(63.0)
BAF	13.0	MSN	(62.9)
CTG	12.2	FPT	(46.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	1.6	Truyền thông & giải trí	(3.7)
Dịch vụ thương mại	0.8	Bán lẻ	(2.8)
F&B	0.1	Phần mềm & dịch vụ	(1.4)
Hàng hóa cá nhân	0.0	Bảo hiểm	(1.0)
Dịch vụ viễn thông	(0.1)	Thiết bị & DV y tế	(1.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Phe bán áp đảo

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** Áp lực rút vốn suy yếu

Lịch sự kiện

Ước tính tổng lợi nhuận doanh nghiệp các cổ phiếu trong VN30

	LNHĐ (Tỷ đồng)	LN ròng (Tỷ đồng)	Tăng EPS (% n/n)	PE (x)	PB (x)	EV/EBITDA (x)	ROE (%)
2020	208,048	190,065	3.1	17.0	2.7	17.6	15.8
2021	304,752	254,730	34.9	15.7	2.7	13.8	17.3
2022	311,015	274,033	8.7	10.9	1.8	15.5	16.2
2023	355,937	279,612	12.6	11.9	1.7	14.9	14.5

Nguồn: KIS, Bloomberg

Các chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	2023
GDP (% n/n)	3.3	4.1	5.5	6.7	5.7	6.9	5.0
Cán cân thương mại (tỷ USD)	4.8	7.7	8.7	6.6	8.1	7.8	27.9
CPI (% n/n, TB)	0.7	(0.1)	2.4	0.4	3.8	4.4	3.3
Tín dụng (%)	10.5	9.3	10.0	13.5	11.6	13.5	13.5
VND/USD (tb)	23,570.723	23,484.623	23,925.224	24,379.124	24,786.025	24,458.0	24,269.0
GDP Mỹ (% n/n)	1.1	2.4	4.9	3.3	1.6	1.9	2.5
GDP Trung Quốc (% n/n)	4.5	7.2	4.9	5.2	4.9	4.7	5.2

Nguồn: KIS, Bloomberg

VUI LÒNG THAM KHẢO NGUYÊN TÁC KHUYẾN NGHỊ, THÔNG TIN CÔNG KHAI VÀ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM Ở CUỐI BÁO CÁO

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Phe bán áp đảo

Thị trường chứng khoán khởi đầu với sắc xanh ở đầu phiên. Tuy nhiên, mức tăng dần suy yếu khi áp lực bán tiếp tục lấn át thị trường, kéo VNIndex thêm một phiên giảm điểm.

Kết phiên, VNIndex giảm 0.44% và đóng cửa ở ngưỡng 1,244 điểm. Trong khi đó, VN30Index cũng giảm 0.65%, đóng cửa tại 1,301 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 562 triệu cổ phiếu/14,193 tỷ đồng, tăng 5.5%/giảm 0.2% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng, với hơn 607 tỷ đồng, ở các mã TCB, PVD và VHM, với giá trị lần lượt là 103 tỷ đồng, 65 tỷ đồng và 63 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng vào các mã STB, SAB và HPG, với giá trị mua ròng lần lượt là 57 tỷ đồng, 26 tỷ đồng và 23 tỷ đồng.

Bất động sản có tỷ suất sinh lời kém, do VHM (-0.74%), VIC (-0.61%), KBC (-0.52%), KDH (-0.15%) và SSH (-0.15%).

Ngân hàng ghi nhận giảm điểm, ở CTG (-1.29%), MBB (-0.82%), STB (-0.74%), TCB (-0.65%), TPB (-0.62%), VPB (-0.52%), SHB (-0.48%), BID (-0.43%), SSB (-0.30%) và VCB (-0.11%).

Cổ phiếu Chứng khoán và Bán lẻ đóng cửa trong sắc đỏ, bao gồm MWG (-3.49%), DGW (-1.39%), VIX (-0.95%), FTS (-0.81%), VND (-0.69%), HCM (-0.35%) và MBS (-0.35%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy ra các cổ phiếu vốn hóa lớn như GVR (-3.49%), MSN (-1.36%), BVH (-1.20%), FPT (-1.08%), HPG (-0.72%), VNM (-0.46%) và GAS (-0.43%).

Áp lực bán tiếp tục hiện hữu trên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, đẩy thị trường chung giảm điểm. Bên cạnh đó, VNIndex duy trì đóng cửa dưới hầu hết các đường trung bình động chủ đạo. Tuy thanh khoản vẫn ở mức thấp, nhưng rủi ro giảm điểm bắt đầu gia tăng khi VNIndex chứng kiến bốn phiên giảm liên tiếp và chưa có khả năng hồi phục trên đường trung bình động 200 kỳ. Do vậy, nhà đầu tư nên cân nhắc hạ dần tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục của mình và chờ đợi tín hiệu tiếp theo của thị trường.

Vĩ mô & Chiến lược

FundFlow

Áp lực rút vốn suy yếu

- ▶ Dòng vốn quỹ tại Đông Nam Á

Trong tuần 45, biến động rút vốn dần suy yếu ở khu vực Đông Nam Á khi giá trị rút ròng giảm còn 4.2 triệu USD. Đáng chú ý, Singapore đảo chiều đón nhận dòng vốn mạnh mẽ, ghi nhận khoảng 57.3 triệu USD giá trị bơm ròng. Bên cạnh đó, Việt Nam và Thái Lan đối mặt với áp lực rút ròng, với giá trị lần lượt khoảng 16.4 triệu USD và 55.0 triệu USD.

Đối với ETF, Singapore trở thành tâm điểm khi giá trị hút ròng lên đến 92.1 triệu USD, đạt mức cao kỷ lục trong hai năm qua. Ngoài ra, Indonesia tiếp tục thu hút lực cầu, với 10.4 triệu USD giá trị vốn vào. Tuy nhiên, Việt Nam và Thái Lan tiếp nối đà rút vốn, ghi nhận giá trị bán ròng lần lượt gần 7.7 triệu USD và 4.2 triệu USD.

- ▶ Dòng vốn quỹ tại Việt Nam

Trong tuần 45, Việt Nam tuy vẫn đối mặt với áp lực rút vốn, song đã giảm đáng kể, ghi nhận 16.4 triệu USD bị rút ra. Trong khi đó, ETF vẫn đối mặt với áp lực thoái vốn, ở mức 7.7 triệu USD.

Về hoạt động của các quỹ, áp lực rút vốn hiện hữu ở VANECK VIETNAM ETF (6.5 triệu USD), CTBC VIETNAM EQUITY FUND (5.0 triệu USD) và FUBON FTSE VIETNAM ETF (1.1 triệu USD). Ở hướng ngược lại, lực cầu chỉ tập trung ở ELITE (1.3 triệu USD).

Diễn biến dòng vốn ở các quỹ nội tiếp tục ghi nhận diễn biến tiêu cực, song áp lực rút ròng đã giảm đáng kể, đặc biệt là ở các quỹ chủ động. Bên cạnh đó, dựa trên cơ sở tích cực từ vĩ mô và tình hình tỷ giá, chúng tôi kỳ vọng dòng vốn vào sẽ tiếp tục hiện hữu trong thời gian tới, sẽ gia tăng trong cuối năm và quý 1 năm 2025.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
13/11/2024	17/12/2024	PVS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
13/11/2024	05/12/2024	BMP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (5740/cp)	57.40%	5,740
13/11/2024		SVI	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/11/2024	07/12/2024	DPH	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/11/2024	17/11/2024	TNW	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/11/2024	14/11/2024	TLG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
14/11/2024	29/11/2024	TLG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
14/11/2024		MHL	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/11/2024	20/12/2024	MCM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
14/11/2024	12/12/2024	GVR	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
15/11/2024	12/12/2024	SFN	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
15/11/2024	28/11/2024	NAU	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (245/cp)	2.45%	245

Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với cổ phiếu dựa trên lợi nhuận kỳ vọng trong 12 tháng tới

- MUA: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là 15% hoặc hơn.
- Nắm giữ: Tổng lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 15%.
- Bán: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là -5% hoặc thấp hơn.
- CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không cung cấp giá mục tiêu với cổ phiếu khuyến nghị Nắm giữ hoặc Bán.

Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với ngành trong 12 tháng tới

- Nâng tỷ trọng: Khuyến nghị tăng tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Trung lập: Khuyến nghị giữ tỷ trọng của ngành trong danh mục bằng với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Giảm tỷ trọng: Khuyến nghị giảm tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.

Xác nhận của chuyên viên phân tích

Chúng tôi, chuyên viên phân tích thực hiện báo cáo này, xác nhận rằng báo cáo phản ánh chính xác quan điểm cá nhân của chúng tôi về công ty được phân tích trong báo cáo. Chúng tôi cũng xác nhận rằng chúng tôi đã, đang và sẽ không nhận được các khoản lợi ích cá nhân nào, liên quan đến khuyến nghị và quan điểm trong báo cáo, một cách trực tiếp hoặc gián tiếp.

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2024 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.